

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

PIMCO

Total Return Bond Fund

ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της PIMCO Funds: H Global Investors Series plc PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, μέλος της Allianz, διαχειρίζεται αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο.

ISIN: IE00B11XZ988

Κατηγορία μεριδίων: E Class USD Accumulation

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Στόχος Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η μεγιστοποίηση της συνολικής απόδοσης της επένδυσής σας μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων και μέσων επενδυτικού βαθμού μέσης διάρκειας, βάσει των αρχών συνετής διαχείρισης για την επένδυσήν.

Επενδυτική Πολιτική Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη αυτού του στόχου μέσω της επένδυσής τουλάχιστον των δύο τρίτων του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων και μέσων σταθερού εισοδήματος (τα οποία είναι δάνεια που καταβάλλουν σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο) που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ή κυβερνήσεις ανά την υφήλιο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θεωρείται ότι εφαρμόζει ενεργή διαχείριση με δείκτη αναφοράς τον δείκτη Bloomberg Barclays US Aggregate Index (ο «Δείκτης») βάσει του γεγονότος ότι ο Δείκτης χρησιμοποιείται για τη μέτρηση της διάρκειας (του επιτοκιακού κινδύνου), για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου με τη χρήση της μεθόδου της σχετικής VaR (Αξίας σε Κίνδυνο), καθώς και για τη σύγκριση των επιδόσεων. Ορισμένοι τίτλοι του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να είναι συνιστώσες του Δείκτη και να έχουν παρόμοιες σταθμίσεις με τον Δείκτη. Ωστόσο, ο Δείκτης δε χρησιμοποιείται για προσδιορίσει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου ή ως στόχος αναφορικά με τις επιδόσεις και το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδυθεί εξ ολοκλήρου σε τίτλους που δεν αποτελούν συνιστώσες του Δείκτη.

Η μέση διάρκεια χαρτοφυλακίου αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται συνήθως σε μια διετία (συν ή πλην) της διάρκειας του Δείκτη. Η διάρκεια μετρά την ευαισθησία των στοιχείων ενεργητικού στον επιτοκιακό κίνδυνο. Όσο μεγαλύτερη η διάρκεια, τόσο μεγαλύτερη και η ευαισθησία στις μεταβολές των επιτοκίων.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει πρωτίστως σε τίτλους «επενδυτικού βαθμού» αλλά μπορεί επίσης να επενδύσει ένα ποσοστό έως 10% σε τίτλους «μη επενδυτικού βαθμού». Οι τίτλοι μη επενδυτικού βαθμού θεωρούνται γενικά επενδύσεις αυξημένου κινδύνου, αλλά συνήθως δημιουργούν υψηλότερο εισόδημα.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά παράγωγα (όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής), αντί να επενδύει απευθείας

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



< Χαμηλότερος κίνδυνος
Τυπικά χαμηλότερες αποδόσεις

Υψηλότερος κίνδυνος >
Τυπικά υψηλότερες αποδόσεις

Ο ανωτέρω δείκτης δεν αποτελεί μέτρο κινδύνου για την απώλεια κεφαλαίου, αλλά για τις διακυμάνσεις στην τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου διαχρονικά.

- Βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να μην αποτελέσει αξιόπιστη ένδειξη για το μέλλον.
- Δεν παρέχονται εγγυήσεις για την υποδεικνυόμενη κατηγορία κινδύνου και ενδέχεται να μεταβληθεί εν καιρώ.
- Ο δείκτης έχει σχεδιαστεί προκειμένου να βοηθήσει τους επενδυτές να κατανοήσουν τις αβεβαιότητες που αφορούν τόσο την απώλεια όσο και την αύξηση κεφαλαίου που ενδέχεται να επηρεάσουν την επένδυσή τους. Σε αυτό το πλαίσιο, η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.
- Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στη μεταβλητότητα των επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου στο διάστημα των τελευταίων 5 ετών. Στις περιπτώσεις που δεν είναι διαθέσιμα τα 5 ετήσια ιστορικά επιδόσεων, τα δεδομένα συμπληρώνονται από δεδομένα αναφοράς ή προσομοίωση ιστορικών δεδομένων, ανάλογα με την περίπτωση.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν παρέχει στους επενδυτές του οποιαδήποτε εγγύηση σχετικά με την απόδοση ή τα χρηματικά ποσά που έχουν επενδυθεί σε αυτό.

Επιπρόσθετα του κινδύνου που καταγράφεται από τον δείκτη, η συνολική αξία του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να επηρεαστεί σημαντικά από τα εξής:

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αθέτησης πληρωμών Η κατάρπωση της οικονομικής ευρωστίας ενός εκδότη τίτλων σταθερού εισοδήματος μπορεί να οδηγήσει σε αδυναμία ή απροθυμία αποπληρωμής ενός δανείου ή τήρησης μιας συμβατικής υποχρέωσης.

στους καθατούς υποκείμενους τίτλους. Η απόδοση των χρηματοπιστωτικών παραγώγων συνδέεται με τις διακυμάνσεις των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να εκφράζονται σε ένα ευρύ φάσμα νομισμάτων. Η νομισματική έκθεση σε νομίσματα εκτός δολαρίου ΗΠΑ περιορίζεται στο 20% του καθαρού ενεργητικού. Ο σύμβουλος επενδύσεων μπορεί να χρησιμοποιεί μέσα συναλλάγματος και συναφή χρηματοπιστωτικά παράγωγα για την αντιστάθμιση ή την εφαρμογή θέσεων σε νομίσματα.

Για πλήρεις λεπτομέρειες σχετικά με τους επενδυτικούς στόχους και τις επενδυτικές πολιτικές, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Πολιτική διανομής Αυτή η κατηγορία μεριδίων δεν καταβάλλει μερίσματα. Το εισόδημα που παράγεται από τις επενδύσεις θα επανεπενδύεται.

Ημέρα διαπραγμάτευσης Μπορείτε να αγοράζετε και να πωλείτε μερίδια κατά τις περισσότερες εργάσιμες ημέρες στο Δουβλίνο και οι ημέρες που αποτελούν εξαίρεση περιγράφονται αναλυτικότερα στο Ημερολόγιο Αργιών του αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο παρέχεται από τον Κεντρικό Διαχειριστή.

Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την πτώση ή την απώλεια της αξίας των ομολόγων του. Τα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή έκθεση σε τίτλους μη επενδυτικού βαθμού είναι περισσότερο εκτεθειμένα στον εν λόγω κίνδυνο.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος Οι μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση ή την αύξηση της αξίας των επενδύσεων.

Κίνδυνος παραγώγων και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου Η χρήση ορισμένων παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσει το αμοιβαίο κεφάλαιο σε μεγαλύτερη έκθεση ή σε έκθεση χαρακτηριζόμενη από μεγαλύτερη αστάθεια στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, καθώς και σε αυξημένη έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα να σημειώσει το αμοιβαίο κεφάλαιο μεγαλύτερα κέρδη ή ζημιές που συνδέονται με τις κινήσεις της αγοράς ή έχουν σχέση με τον κίνδυνο αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών Οι αναδυόμενες αγορές, ιδιαίτερα οι αγορές νέων συνόρων (frontier markets), ενέχουν γενικά μεγαλύτερο πολιτικό κίνδυνο, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου, καθώς και λειτουργικό κίνδυνο. Οι επενδύσεις σε αυτές τις αγορές ενδέχεται να εκθέσουν το αμοιβαίο κεφάλαιο σε μεγαλύτερα κέρδη ή ζημιές.

Κίνδυνος επιτοκίου Οι μεταβολές των επιτοκίων οδηγούν συνήθως τις αξίες των ομολόγων και των λοιπών χρεωστικών μέσων προς την αντίθετη κατεύθυνση (π.χ. μια άνοδος των επιτοκίων συνήθως οδηγεί τις τιμές των ομολόγων σε πτώση).

Κίνδυνος ρευστότητας Οι δυσχερείς συνθήκες στην αγορά ενδέχεται να δημιουργήσουν δυσκολίες στην πώληση ορισμένων τίτλων κατά τον επιθυμητό χρόνο και στην επιθυμητή τιμή.

Κίνδυνο που ενέχουν οι τίτλοι που σχετίζονται με υποθήκες και καλύπτονται από άλλα στοιχεία ενεργητικού Οι τίτλοι που καλύπτονται από υποθήκες ή στοιχεία ενεργητικού ενέχουν παρόμοιους κινδύνους όπως και οι άλλοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος, ενώ ενδέχεται επίσης να ενέχουν κίνδυνο πρόωρης πληρωμής και υψηλότερο πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την πληρωμή των εξόδων λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων προώθησης και διανομής αυτού. Οι εν λόγω επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική αύξηση της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου	5,00%
Επιβάρυνση εξόδου	Καμία

Αυτό είναι το μέγιστο ποσό που ενδέχεται να αφαιρεθεί από το χρήματά σας προτού επενδυθεί/ προτού καταβληθούν τα κέρδη από την επένδυσή σας.

Οι επιβαρύνσεις θα αφαιρούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια του έτους

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,40%
------------------------	-------

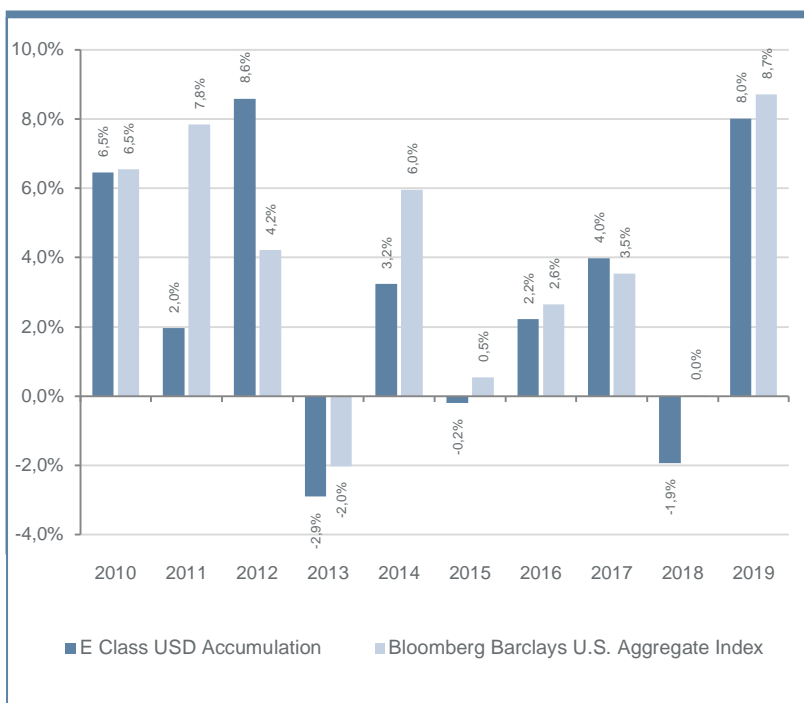
Οι επιβαρύνσεις θα αφαιρούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες

Αμοιβή επίδοσης	Καμία
-----------------	-------

Οι εμφανιζόμενες επιβαρύνσεις εισόδου είναι τα μέγιστα αριθμητικά στοιχεία. Σε μερικές περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα – ενημερωθείτε σχετικά από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Τα αριθμητικά στοιχεία των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζονται στα έξοδα για το έτος που τελειώνει το 2019. Αυτά τα αριθμητικά στοιχεία ενδέχεται να ποικίλλουν από έτος σε έτος. Δεν συμπεριλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγών χαρτοφυλακίου, εκτός από την επιβάρυνση εισόδου/εξόδου που καταβάλλει το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την αγορά ή την πώληση μονάδων σε άλλον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου με τίτλο «Αμοιβές και Έξοδα», το οποίο διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.europe.pimco-funds.com.

Προηγούμενες επιδόσεις



- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν δείκτη για τις μελλοντικές αποδόσεις.
- Οι προηγούμενες επιδόσεις δε λαμβάνουν υπόψη οποιαδήποτε επιβάρυνση εισόδου, εξόδου ή μετατροπής, ωστόσο, λαμβάνουν υπόψη την τρέχουσα επιβάρυνση, όπως αναφέρεται στην ενότητα Επιβαρύνσεις.
- Οι επιδόσεις αυτής της κατηγορίας υπολογίζονται σε Δολάρια ΗΠΑ.
- Η έναρξη λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου έγινε στις Απρίλιο του 2000. Η κατηγορία αυτή ξεκίνησε να εκδίδει μερίδια τον Μάρτιο του 2006.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ενημερωτικό δελτίο και άλλες πληροφορίες Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο ή άλλες κατηγορίες μεριδίων ή άλλα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ενημερωτικού δελτίου, της πλέον πρόσφατης ετήσιας έκθεσης και των μεταγενέστερων εξαμηνιαίων εκθέσεων της Εταιρείας, διατίθενται από τον Διαχειριστή, καθώς και οι πρόσφατες τιμές μεριδίων. Τα έγγραφα είναι διαθέσιμα σε τοπικές γλώσσες και διατίθενται δωρεάν κατόπιν αίτησης. Αναλυτικά στοιχεία για την πολιτική αμοιβών της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited δημοσιεύονται στο www.pimco.com ενώ και έντυπο αντίγραφο της πολιτικής διατίθεται χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήματος.

Τιμές μεριδίων/ΚΑΕ Οι τιμές μεριδίων και άλλες πληροφορίες διατίθενται στη διεύθυνση www.europe.pimco-funds.com.

Φορολογική μεταχείριση Η φορολογική νομοθεσία στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική κατάσταση του μεριδιούχου. Συνιστάται να ζητήσετε επαγγελματική συμβουλευτική υποστήριξη σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση της επένδυσής στο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Υπεύθυνος πληροφόρησης Η Εταιρεία μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου.

Μετατροπή Οι επενδυτές δύνανται να προβαίνουν σε μετατροπές μεριδίων από διάφορα αμοιβαία κεφάλαια της PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο ή επικοινωνήστε με τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

ΟΣΕΚΑ τύπου «Ομπρέλα» Αυτό το έγγραφο περιγράφει μια κατηγορία μεριδίων ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας, ενώ το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις συντάσσονται για ολόκληρη την Εταιρεία. Πραγματοποιείται διαχωρισμός των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις της Ιρλανδικής νομοθεσίας. Ωστόσο, οι συγκεκριμένες διατάξεις δεν έχουν δοκιμαστεί σε άλλες δικαιοδοσίες.

Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Οι παρούσες Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι ακριβείς κατά τις 19/02/2020.